

Monatsbericht per 28. Februar 2021

NAV stieg um 2.5% im Februar

- NAV erhöhte sich um 2.5% auf EUR 4'004.31 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 0.7 Mio.

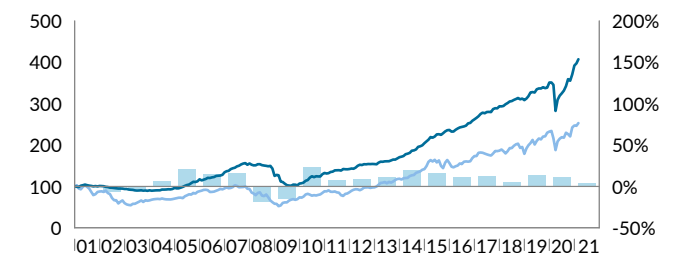
Im Februar erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ um 2.5% auf EUR 4'004.31 pro Zertifikat. Während EUR 1.9 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Februar zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 1.2 Mio.

Während der Berichtsperiode investierte Partners Group Kapital in Form Technologies, einen globalen Hersteller von kundenspezifischen, massgeschneiderten und hochtechnisierten Metallkomponenten. Die Investition war Teil einer umfassenden Bilanzrestrukturierung, welche in zwei Tranchen strukturiert wurden: Senior and Junior Preferred Equity. Die Umstrukturierung der Schulden bringt Vorteile für das Unternehmen mit sich, wie beispielsweise eine Verbesserung des Liquiditätsprofils sowie des Kreditratings. Im Rahmen der neuen Kapitalstruktur wird die Kapitalzufuhr dazu beitragen, einen Teil der laufenden Kredite zu tilgen. Als Teil dieser Transaktion hat das Unternehmen zusätzliches Fremdkapital aufgenommen, um seine vorrangigen Kredite zu bedienen. Die rechtzeitige Durchführung dieser Fremdkapitaltransaktion minimiert auch die Beeinträchtigungen bei Kunden und Lieferanten und gewährleistet einen reibungslosen Betrieb. Das Geschäft erholt sich weiter mit einer positiven Entwicklung im Dezember und Januar 2021 gegenüber dem Vorjahr. Die gedämpfte finanzielle Entwicklung von Form Technologies in den Jahren 2019 und 2020 war eng mit den Rückgängen in der Automobil-, Öl- und Gasindustrie verbunden, die durch die globale Pandemie 2020 noch verschärft wurden. Es wird erwartet, dass sich das Volumen mit den derzeitigen Aktivitäten in den Endmärkten von Form Technologies wieder erholen wird. Das Unternehmen hat zudem mehrere strategische Projekte gestartet um sich auf operative und kommerzielle Exzellenz sowie verbesserte Vertriebsabläufe zu konzentrieren.

Des Weiteren schüttete Permira V Erlöse aus der Teilrealisierung ihrer Beteiligung an Dr. Martens, nach dem Börsengang des Unternehmens an der Londoner Börse aus. Dr Martens ist eine globale Schuhmarke mit Hauptsitz in Grossbritannien. Die Börsennotierung wurde am 29. Januar 2021 zu einem Angebotspreis von GBP 3.70 pro Aktie abgeschlossen, was einer Marktkapitalisierung des Unternehmens von rund GBP 3.7 Mrd. (EUR 4.2 Mrd.) entspricht. Nach dem Börsengang behält Permira an dem Unternehmen eine Mehrheitsbeteiligung von 42.9%. Operativ entwickelte sich Dr. Martens trotz der Auswirkungen von COVID-19 im Ladeneinzelhandelsgeschäft weiterhin gut.

Kennzahlen			
In EUR	31.01.2021	28.02.2021	YTD
NAV per Zertifikat	3'905.89	4'004.31	3.6%
Börsenkurs	2'828.00	2'876.00	5.5%
Prämie zum NAV	-27.6%	-28.2%	
Investitionsgrad	102.5%	102.6%	
Overcommitment-Level	30.0%	29.1%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	19.8%	20.1%	

Netto-Performance seit Lancierung



■ P³ - Ungekündigte Tranche ■ MSCI World TR ■ Performance (r. S.)

In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	5 J. kum.	5 J. ann.
P ³ - Ungekündigte Tranche	10.8	12.0	5.1	13.8	11.7	3.6	74.5	11.8
MSCI World TR	10.8	7.6	-4.2	30.0	6.4	2.4	73.2	11.6

Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %
1.	GlobalLogic Inc.	NAM IT	5.5
2.	Foncia	WEU Finanzbranche	4.8
3.	KinderCare Education	NAM Zyklische Konsumgüter	3.5
4.	Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU Industrie	2.6
5.	Asmodee Group	WEU Zyklische Konsumgüter	2.5

Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %
1.	Green Equity Investors VII, L.P.	Primary 1.4
2.	CVC Capital Partners VI L.P.	Primary 1.4
3.	Permira V, L.P.	Primary 1.3
4.	Project Paris 2.0	Secondary 1.2
5.	Kohlberg TE Investors VIII, L.P.	Primary 1.2

Monatliche Netto-Performance

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2016	-1.7%	0.1%	1.8%	1.3%	1.1%	0.5%	0.5%	0.8%	2.2%	0.4%	2.0%	1.4%	10.8%
2017	1.4%	1.4%	2.1%	1.2%	-0.5%	1.1%	0.1%	-0.1%	2.6%	0.7%	-0.1%	1.7%	12.0%
2018	-0.1%	0.3%	1.4%	1.0%	1.3%	0.3%	0.9%	0.7%	0.8%	-1.0%	0.6%	-1.2%	5.1%
2019	1.3%	1.7%	2.9%	0.3%	-0.3%	2.4%	0.6%	-0.0%	0.9%	-0.7%	0.3%	3.7%	13.8%
2020	0.0%	-1.6%	-18.3%	9.5%	3.2%	1.8%	2.0%	3.3%	4.9%	-1.1%	4.3%	5.7%	11.7%
2021	1.0%	2.5%											3.6%



Monatsbericht per 28. Februar 2021

Das Zertifikat auf die Partners Group Private Equity Performance Holding Limited (P³) ist an die Wertentwicklung eines Portfolios aus internationalen Private Equity-Anlagen gekoppelt und bietet dem Investor die Möglichkeit, am Renditepotenzial des Private Equity-Marktes zu partizipieren. Das Zertifikat überwindet durch seine massgeschneiderte Struktur die mit Private Equity-Investitionen typischerweise verbundenen Hürden der hohen Mindestanlagensummen, des schwierigen Zugangs zu den besten Beteiligungsgesellschaften und der fehlenden Liquidität und eröffnet somit auch Privatinvestoren die Möglichkeit, in diese attraktive Anlageklasse zu investieren.

Informationen

In allen Commerzbank AG-Filialen oder unter www.p3-privateequity.net

Investor Relations

p3@partnersgroup.com

Investment Manager

Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz
+41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

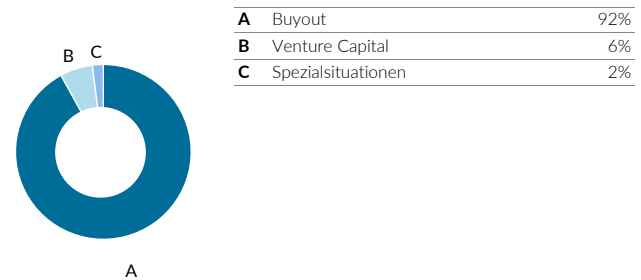
Stammdaten	
Erstemission	27.04.2000
Anzahl emittierter Zertifikate	69'836
Währung	EUR
Börsenplatz	Börse Stuttgart
Wertpapierkennnummer	173499
Valor	1080147
ISIN	DE0001734994
Bloomberg-Ticker	173499 GR

Portfoliozusammensetzung

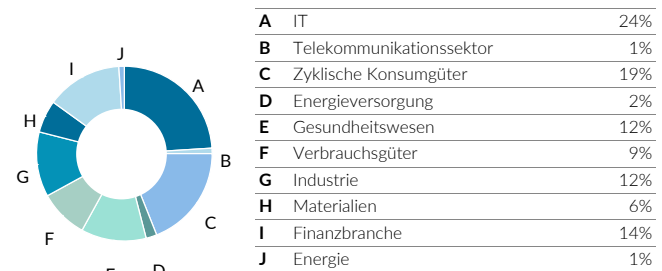
Investitionen nach regionalem Fokus



Investitionen nach Finanzierungsstadium



Portfolioanlagen nach Industriesektor



Netto-Performance seit Lancierung Indexiert auf 100. Seit Erstemission des Zertifikates am 27. April 2000. P³ Ungekündigte Tranche; basiert auf monatlichen Bewertungen. MSCI World TR; Bloomberg NDDUWI Index in EUR. **Fünf grösste Direktinvestitionen** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. **Fünf grösste Fondsinvestitionen** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. **Portfoliozusammensetzung** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. Allokation zu Spezielsituationen umfasst mehrheitlich Fremdkapitalinstrumente, kann aber auch Immobilienanlagen enthalten.

Dieses Dokument ist nicht als Anlagewerbung oder Verkaufsprospekt gedacht. Unter keinen Umständen sollen die darin enthaltenen Informationen als Aufforderung, Angebot oder Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf des hier beschriebenen Produkts oder sonstigen Beteiligungen verwendet oder angesehen werden. Dieser Bericht wurde unter Verwendung von Finanzdaten erstellt, die den Büchern und sonstigen Aufzeichnungen des Unternehmens per Berichtsdatum entnommen wurden. Wir sind von der Richtigkeit der Daten überzeugt, sie wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die bisherige Performance beschrieben, die nicht unbedingt ein Indikator für künftige Ergebnisse sein muss. Sämtliche dargestellten Grafiken, welche die Komposition eines Portfolios in den privaten Anlagemärkten darstellt, dienen lediglich als Richtlinie, können von tatsächlichen Allokationen erheblich abweichen und sollten in keinem Fall als alleinige Grundlage für die Zusammenstellung eines Portfolios genutzt werden. Jegliche Haftung des Unternehmens für Handlungen, die auf der Grundlage der zur Verfügung gestellten Informationen vorgenommen werden, ist ausgeschlossen. Bitte konsultieren Sie die offiziellen Zeichnungsunterlagen für eine komplette Übersicht der Konditionen.